

# 长信量化先锋混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	44
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>45</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>46</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	48
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>50</b>
11.1 备查文件目录.....	50
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长信量化先锋混合型证券投资基金
基金简称	长信量化先锋混合
场内简称	长信量化
基金主代码	519983
交易代码	519983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 11 月 18 日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2, 218, 649, 168. 50 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型, 合理配置资产权重, 精选个股, 在充分控制投资风险的前提下, 力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括两部分: 一是通过自上而下的资产配置策略确定各类标的资产的配置比例, 并对组合进行动态管理, 进一步优化整个组合的风险收益参数; 二是通过自下而上的上市公司研究, 借助长信行业多因素选股模型选取具有投资价值的上市公司股票。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金, 属于中等风险、中等收益的基金品种, 其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金, 低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长信基金管理有限责任公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	汤嵩彦
	联系电话	021-61009999	95559
	电子邮箱	zhouyig@cfund.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		4007005566	95559
传真		021-61009800	021-62701216
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区	上海市浦东新区银城中路 188

	银城中路 68 号 9 楼	号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码	200120	200120
法定代表人	叶焯	牛锡明

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海银城中路 68 号时代金融中心 9 楼、上海市浦东新区银城中路 188 号

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区太平桥大街 17 号

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	319,573,083.10
本期利润	215,434,102.57
加权平均基金份额本期利润	0.1255
本期加权平均净值利润率	6.66%
本期基金份额净值增长率	-0.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	1,357,698,166.21
期末可供分配基金份额利润	0.6119
期末基金资产净值	4,615,963,291.39
期末基金份额净值	2.081
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	144.82%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

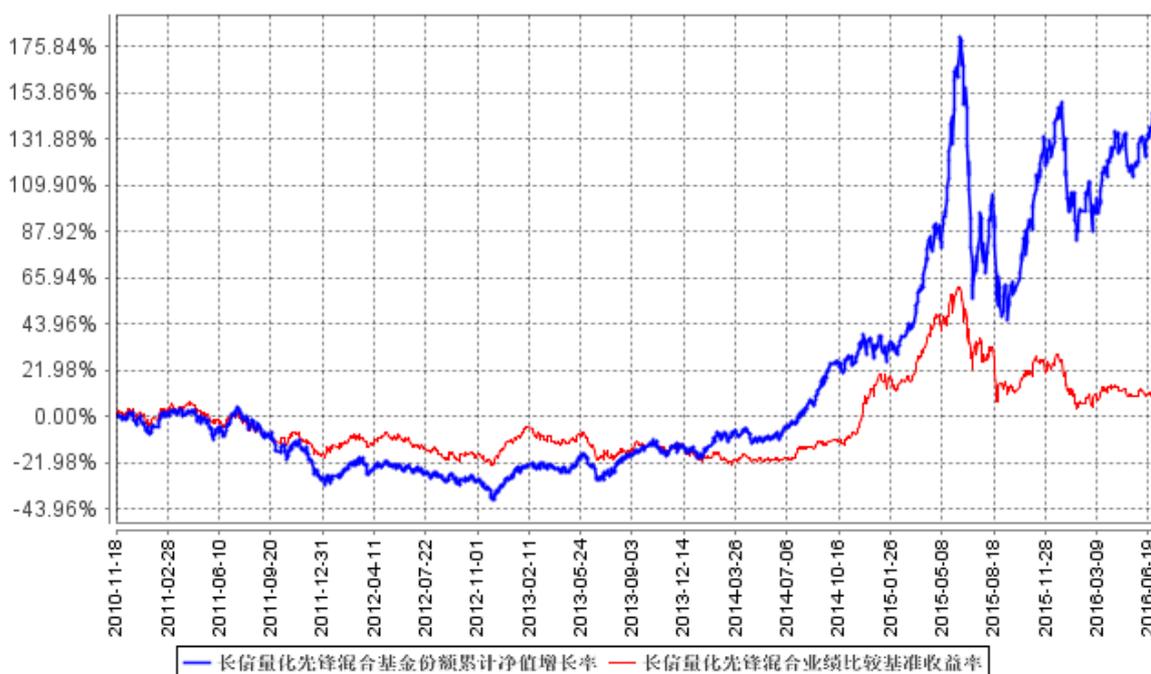
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	7.43%	1.40%	-0.20%	0.74%	7.63%	0.66%
过去三个月	10.52%	1.41%	-1.34%	0.76%	11.86%	0.65%
过去六个月	-0.72%	2.15%	-11.15%	1.38%	10.43%	0.77%
过去一年	10.73%	2.69%	-20.87%	1.73%	31.60%	0.96%

过去三年	249.25%	1.97%	39.56%	1.38%	209.69%	0.59%
自基金合同生效日起至 今	144.82%	1.67%	12.12%	1.22%	132.70%	0.45%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为 2010 年 11 月 18 日至 2016 年 6 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时，本基金的各项投资比例已符合基金合同中的约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本 1.5 亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占 49%、上海海欣集团股份有限公司占 34.33%、武汉钢铁股份有限公司占 16.67%。

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 37 只开放式基金，即长信利息收益货币、长信银利精选混合、长信金利趋势混合、长信增利动态策略混合、长信双利优选混合、长信利丰债券、长信恒利优势混合、长信量化先锋混合、长信标普 100 等权重指数 (QDII)、长信利鑫债券 (LOF)、长信内需成长混合、长信可转债债券、长信利众债券 (LOF)、长信纯债一年定开债券、长信纯债壹号债券、长信改革红利混合、长信量化中小盘股票、长信新利混合、长信利富债券、长信利盈混合、长信利广混合、长信多利混合、长信睿进混合、长信量化多策略股票、长信医疗保健混合 (LOF)、长信中证一带一路指数、长信富民纯债一年定开债券、长信富海纯债一年定开债券、长信利保债券、长信富安纯债一年定开债券、长信中证能源互联网指数 (LOF)、长信金葵纯债一年定开债券、长信富全纯债一年定开债券、长信利泰混合、长信海外收益一年定开债券 (QDII)、长信先锐债券、长信利发债券。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
左金保	本基金、长信医疗保健混合基金 (LOF)、长信量化中小盘股票基金、长信量化多策略股票基金、长信中证一带一路主题指数基金、长信利泰混合基金和长信先	2015 年 3 月 14 日	-	6 年	经济学硕士，武汉大学金融工程专业研究生毕业。2010 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，从事量化投资研究和风险绩效分析工作。曾任公司数量分析研究员和风险与绩效评估研究员。现任本基金、长信医疗保健混合基金 (LOF)、长信量化中小盘

	锐债券基金的基金经理			股票基金、长信量化多策略股票基金、长信中证一带一路主题指数基金、长信利泰混合基金和长信先锐债券基金的基金经理。
--	------------	--	--	---

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准。

2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。2015 年度本基金在未征得基金托管人同意的情况下发生了网上申购行为（最终未中签），公司及公司高管收到上海证监局出具的责令整改的决定及警示函，并已及时完成整改工作。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2016 年上半年行情：年初超预期下跌创下近一年以来低位，随后在非银和军工等大盘蓝筹股带动下走出一波反弹行情；进入二季度，市场风格切换迅速且频繁，银行、有色为首的周期股和计算机为首的成长股在二季度交替取得亮眼的表现，整体来看，市场延续了 3 月以来的反弹，但震荡明显。期间上证综指下跌 17.22%，沪深 300 下跌 15.47%，中证 500 下跌 19.61%，中小板指下跌 17.88%，创业板指下跌 17.92%。就 2016 年上半年而言，本基金仓位控制符合市场运行规律，借助量化选股模型甄选个股，保持了收益的稳定性，上半年收益率-0.72%，大幅跑赢比较基准和同类型基金。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金净值为 2.081 元，本报告期内本基金净值增长率为-0.72%，同期业绩比较基准涨幅为-11.15%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为，前期市场已经历过多轮大幅下跌，加之人民币汇率趋稳、美联储加息推迟等风险因素都阶段性形成定论的情况下，市场不确定性大幅降低，很可能会迎来一波估值修复行情，但另一方面，基建、制造业、地产投资均有所下滑，对于下半年实体经济尚不容许过分乐观，所以综上所述我们认为市场可能继续维持震荡上行走势，呈现慢牛格局。除密切关注处于估值修复且景气向上的行业外，一些存在业绩拐点的成长股也可成为阶段性投资机会，届时我们将借助量化模型的投资优势，通过合理的仓位控制、行业配置以及个股选择，把握未来的投资机会。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会 2008 年 9 月 12 日发布的【2008】38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的规定，长信基金管理有限责任公司（以下简称“公司”）制订了健全、有效的估值政策和程序，成立了估值工作小组，小组成员由投资管理部总监、固定收益部总监、研究发展部总监、股票交易部总监、量化投资部总监、基金事务部总监以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成。相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法。基金经理不直接参与估值决策，如果基金经理认为某证券有更好的证券估值方法，可以申请公司估值工作小组对某证券进行专项评估。估值决策由与会估值工作小组成员 1/2 以上多

数票通过。对于估值政策，公司与基金托管人充分沟通，达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。报告期内，未签订与估值相关的定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期已公告实施一次分红，符合基金合同中关于利润分配条款的约定。详细情况如下：

权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计
2016 年 1 月 22 日	2016 年 1 月 22 日	3.000	240,943,529.15	124,204,280.26	365,147,809.41

本基金收益分配原则如下：

1、基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式（指将现金红利按除息日除权后的基金份额净值为计算基准自动转为基金份额进行再投资），基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式；若基金份额持有人事先未做出选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若基金份额持有人选择红利再投资，红利再投资的份额免收申购费用；

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年最多分配 6 次，每次收益分配最低比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的 30%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配（可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数）；

4、基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配净额后不能低于面值；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

6、基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至日）的时间不得超过 15 个工作日。

7、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2016 年上半年度，基金托管人在长信量化先锋混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2016 年上半年度，长信基金管理有限责任公司在长信量化先锋混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 365,147,809.41 元，符合基金合同的规定。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2016 年上半年度，由长信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关长信量化先锋混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：长信量化先锋混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.6.1	146,478.69	482,085,619.81
结算备付金		825,197,341.38	2,980,241.31
存出保证金		709,107.69	1,283,421.56
交易性金融资产	6.4.6.2	3,888,781,993.62	2,103,388,139.80
其中：股票投资		3,888,781,993.62	2,103,388,139.80
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.6.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-	30,000,165.00
应收证券清算款		548,233.12	-
应收利息	6.4.6.5	366,938.47	123,208.81
应收股利		-	-
应收申购款		14,429,640.77	57,984,192.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6.6	-	-
资产总计		4,730,179,733.74	2,677,844,988.33
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.6.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	54,283,115.04
应付赎回款		102,622,347.80	6,397,023.94
应付管理人报酬		5,554,149.20	2,815,381.13
应付托管费		925,691.52	469,230.20
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.6.7	4,593,931.94	1,718,312.71

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.8	520,321.89	396,148.07
负债合计		114,216,442.35	66,079,211.09
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.6.9	2,218,649,168.50	1,058,960,844.72
未分配利润	6.4.6.10	2,397,314,122.89	1,552,804,932.52
所有者权益合计		4,615,963,291.39	2,611,765,777.24
负债和所有者权益总计		4,730,179,733.74	2,677,844,988.33

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.081 元，基金份额总额 2,218,649,168.50 份。

## 6.2 利润表

会计主体：长信量化先锋混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		254,571,192.75	517,847,935.10
1.利息收入		5,107,439.06	1,895,412.12
其中：存款利息收入	6.4.6.11	4,938,154.98	719,054.03
债券利息收入		-	1,043,849.31
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		169,284.08	132,508.78
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		351,822,562.09	625,679,421.23
其中：股票投资收益	6.4.6.12	341,757,370.15	623,152,237.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.6.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.6.13.1	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.14	-	-
股利收益	6.4.6.15	10,065,191.94	2,527,183.92
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.16	-104,138,980.53	-113,718,230.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	1,780,172.13	3,991,332.17

列)			
<b>减：二、费用</b>		39,137,090.18	29,355,928.15
1. 管理人报酬		23,950,374.83	11,419,824.09
2. 托管费		3,991,729.18	1,903,304.02
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.6.18	11,027,603.22	15,881,177.14
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.6.19	167,382.95	151,622.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		215,434,102.57	488,492,006.95
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		215,434,102.57	488,492,006.95

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信量化先锋混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,058,960,844.72	1,552,804,932.52	2,611,765,777.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	215,434,102.57	215,434,102.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,159,688,323.78	994,222,897.21	2,153,911,220.99
其中：1.基金申购款	1,996,955,327.53	1,820,651,357.02	3,817,606,684.55
2.基金赎回款	-837,267,003.75	-826,428,459.81	-1,663,695,463.56
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-365,147,809.41	-365,147,809.41
五、期末所有者权益（基金净值）	2,218,649,168.50	2,397,314,122.89	4,615,963,291.39

项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,343,469,056.67	456,389,013.43	1,799,858,070.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	488,492,006.95	488,492,006.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-487,511,915.44	91,344,827.31	-396,167,088.13
其中：1.基金申购款	1,556,163,235.14	1,277,331,522.50	2,833,494,757.64
2.基金赎回款	-2,043,675,150.58	-1,185,986,695.19	-3,229,661,845.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	855,957,141.23	1,036,225,847.69	1,892,182,988.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
覃波

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
覃波

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
孙红辉

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

长信量化先锋股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准长信量化先锋股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可【2010】962号文)批准,由长信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2010年11月18日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

本基金于2010年10月11日至2010年11月12日募集,募集资金总额人民币324,510,451.15

元，利息转份额人民币 161,246.27 元，募集规模为 324,671,697.42 份。上述募集资金已由上海众华沪银会计师事务所有限公司验证，并出具了沪众会字（2010）第 4128 号验资报告。

2015 年 8 月 7 日起本基金更名为长信量化先锋混合型证券投资基金，关于更名的事宜，我公司已于该日发布《长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金更名及调整业绩比较基准的公告》。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信量化先锋混合型证券投资基金基金合同》和《长信量化先锋混合型证券投资基金招募说明书》（更新）的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 60%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%，债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的 5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的 80%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*75%+中证综合债券指数收益率\*25%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 06 月 30 日的财务状况、2016 年上半年的经营成果和基金净值变动情况。此外本财务报表同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

#### 6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.4.2 差错更正的说明

本基金在本报告期末未发生过重大会计差错。

#### 6.4.5 税项

根据财税字[1998]55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (4) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入按根据持有期限计提个人所得税：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。
- (5) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (6) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 6.4.6 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	146,478.69

定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	146,478.69

#### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,586,806,089.55	3,888,781,993.62	301,975,904.07
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,586,806,089.55	3,888,781,993.62	301,975,904.07

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.6.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	7,578.36
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	357,861.43
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1,211.49
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	287.19
合计	366,938.47

注：其他为应收结算保证金利息。

**6.4.6.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.6.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,592,734.44
银行间市场应付交易费用	1,197.50
合计	4,593,931.94

**6.4.6.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	281,560.49
预提信息披露费-中证报	49,726.04
预提信息披露费-证券时报	149,726.04
预提账户维护费	4,500.00
预提审计费	34,809.32
合计	520,321.89

**6.4.6.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,058,960,844.72	1,058,960,844.72
本期申购	1,996,955,327.53	1,996,955,327.53
本期赎回(以“-”号填列)	-837,267,003.75	-837,267,003.75
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,218,649,168.50	2,218,649,168.50

注：此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.6.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	764,131,234.88	788,673,697.64	1,552,804,932.52

本期利润	319,573,083.10	-104,138,980.53	215,434,102.57
本期基金份额交易产生的变动数	639,141,657.64	355,081,239.57	994,222,897.21
其中：基金申购款	1,142,917,058.44	677,734,298.58	1,820,651,357.02
基金赎回款	-503,775,400.80	-322,653,059.01	-826,428,459.81
本期已分配利润	-365,147,809.41	-	-365,147,809.41
本期末	1,357,698,166.21	1,039,615,956.68	2,397,314,122.89

#### 6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	981,544.48
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,903,391.60
其他	53,218.90
合计	4,938,154.98

注：其他为申购款利息收入 48,368.46 元，保证金利息收入 4,850.44 元。

#### 6.4.6.12 股票投资收益

##### 6.4.6.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	341,757,370.15
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	341,757,370.15

##### 6.4.6.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	3,288,195,412.97
减：卖出股票成本总额	2,946,438,042.82
买卖股票差价收入	341,757,370.15

#### 6.4.6.13 债券投资收益

本基金本报告期末无债券投资收益。

**6.4.6.13.1 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.6.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.6.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	10,065,191.94
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,065,191.94

**6.4.6.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-104,138,980.53
——股票投资	-104,138,980.53
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-104,138,980.53

**6.4.6.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	1,608,387.86
转换费收入	171,784.27
合计	1,780,172.13

注：本基金赎回费（转换费中赎回费部分）的25%归入基金资产。

**6.4.6.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	11,027,603.22

银行间市场交易费用	-
合计	11,027,603.22

#### 6.4.6.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	54,809.32
信息披露费	99,452.08
帐户维护费	9,000.00
其他费用	4,121.55
合计	167,382.95

注：其他费用为银行手续费。

#### 6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

##### 6.4.7.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

##### 6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长信基金管理有限责任公司	基金管理人
交通银行股份有限公司	基金托管人
长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)	基金管理人的股东
长信-财通财汇1号资产管理计划	基金管理人管理的特定客户资产管理计划

#### 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票	成交金额	占当期股票

		成交总额的比例		成交总额的比例
长江证券	3,942,578,246.29	48.54%	5,339,957,554.23	50.37%

#### 6.4.9.1.2 权证交易

本基金本报告期与上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	3,461,008.74	49.31%	2,817,180.07	61.34%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	4,669,532.22	52.07%	8,670,430.57	59.65%

注：股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1%(或 0.9%)-清算库中买(卖)经手费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1%(或 0.9%)-买(卖)经手费-买(卖)证管费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券交易席位及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用长江证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票和债券交易的同时，还从长江证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

#### 6.4.9.2 关联方报酬

##### 6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	23,950,374.83	11,419,824.09
其中：支付销售机构的客户维护费	4,930,083.62	3,801,537.22

注：支付基金管理人长信基金管理有限责任公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值

1.5%的年费率确认，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

#### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,991,729.18	1,903,304.02

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率确认，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

#### 6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

#### 6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额 的比例
长信-财通财汇1号资产管理计划	750,782.70	0.03%	-	-

注：1、长信-财通财汇1号资产管理计划为本基金管理人管理的资产管理计划。

2、本基金各关联方投资本基金适用费率严格遵循本基金招募说明书的有关规定。

#### 6.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

交通银行股份 有限公司	146,478.69	981,544.48	508,698,982.51	464,109.84
----------------	------------	------------	----------------	------------

注：本基金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2016 年 6 月 30 日的相关余额为人民币 825,197,341.38 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 2,980,241.31 元）。

#### 6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

#### 6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

#### 6.4.10 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
1	2016 年 1 月 22 日	2016 年 1 月 22 日	3.000	240,943,529.15	124,204,280.26	365,147,809.41	
合计	-	-	3.000	240,943,529.15	124,204,280.26	365,147,809.41	

#### 6.4.11 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.11.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
601966	玲珑 轮胎	2016 年 6 月 24 日	2016 年 7 月 6 日	新股流 通受限	12.98	12.98	15,341	199,126.18	199,126.18	-
603016	新宏 泰	2016 年 6 月 23 日	2016 年 7 月 1 日	新股流 通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大 国创	2016 年 6 月 30 日	2016 年 7 月 8 日	新股流 通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元 股份	2016 年 6 月 29 日	2016 年 7 月 7 日	新股流 通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

## 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600203	福日电子	2016年6月30日	重大事项停牌	13.80	2016年7月1日	13.25	3,030,467	34,183,730.54	41,820,444.60	-
000948	南天信息	2016年6月28日	重大事项停牌	19.31	2016年7月12日	21.00	1,909,914	33,888,657.56	36,880,439.34	-
600121	郑州煤电	2016年6月17日	重大事项停牌	4.80	2016年7月1日	5.05	7,162,899	34,105,305.00	34,381,915.20	-
300227	光韵达	2016年6月20日	重大资产重组	23.79			1,404,581	32,358,769.28	33,414,981.99	-
600853	龙建股份	2016年6月28日	重大事项停牌	5.15	2016年7月1日	5.23	6,469,001	31,999,096.02	33,315,355.15	-
600860	京城股份	2016年6月27日	重大事项停牌	8.43	2016年7月5日	8.85	3,729,994	33,138,657.78	31,443,849.42	-
300334	津膜科技	2016年5月19日	重大资产重组	18.05			1,678,194	28,573,232.67	30,291,401.70	-
002291	星期六	2016年4月5日	重大事项停牌	13.89	2016年8月2日	12.50	1,840,593	17,630,646.92	25,565,836.77	-
000537	广宇发展	2016年4月13日	重大资产重组	8.01	2016年7月20日	8.81	2,922,722	21,686,563.68	23,411,003.22	-
000610	西安旅游	2016年4月11日	重大资产重组	12.85	2016年7月25日	14.14	1,646,400	18,382,028.27	21,156,240.00	-
300046	台基股份	2016年3月7日	重大资产重组	21.96	-	-	948,730	17,289,041.18	20,834,110.80	-
300265	通光线缆	2016年3月	重大事项	12.38	2016年7月	12.55	1,616,747	20,274,386.51	20,015,327.86	-

		24 日	停牌		21 日						
300223	北京君正	2016 年 6 月 2 日	重大资产重组	44.00				438,401	11,487,906.21	19,289,644.00	-
000159	国际实业	2016 年 2 月 22 日	重大资产重组	7.63	2016 年 8 月 3 日	7.20		2,406,889	19,840,089.23	18,364,563.07	-
000608	阳光股份	2016 年 3 月 8 日	重大资产重组	5.30	2016 年 7 月 14 日	5.12		3,394,940	17,991,866.20	17,993,182.00	-
000524	岭南控股	2016 年 4 月 5 日	重大资产重组	13.08				392,000	5,139,071.00	5,127,360.00	-
601611	中国核建	2016 年 6 月 30 日	重大事项停牌	20.92	2016 年 7 月 1 日	23.01		37,059	128,594.73	775,274.28	-
000619	海螺型材	2016 年 5 月 16 日	重大资产重组	11.35	2016 年 7 月 13 日	11.50		5,366	59,435.45	60,904.10	-
300180	华峰超纤	2016 年 4 月 5 日	重大资产重组	17.09				34	492.91	581.06	-
600113	浙江东日	2016 年 3 月 25 日	重大资产重组	12.05	2016 年 7 月 25 日	13.24		45	390.48	542.25	-
002012	凯恩股份	2016 年 1 月 19 日	重大资产重组	8.71	2016 年 7 月 18 日	8.80		52	383.08	452.92	-

#### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 6.4.12 金融工具风险及管理

##### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

信用风险

流动风险

市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因，风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由内部控制委员会、量化投资部和相关职能部门构成的多级风险管理架构体系。

#### **6.4.12.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### **6.4.12.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种来实现。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可用于银行间同业市场交易，除在附注 6.4.11 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过专设的量化投资部设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.12.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及买入返售金融资产等。本基金的基金管理人通过专设的量化投资部对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	146,478.69	-	-	-	-	146,478.69
结算备付金	825,197,341.38	-	-	-	-	825,197,341.38
存出保证金	709,107.69	-	-	-	-	709,107.69
交易性金融资产	-	-	-	-	3,888,781,993.62	3,888,781,993.62
应收证券清算款	-	-	-	-	548,233.12	548,233.12
应收利息	-	-	-	-	366,938.47	366,938.47
应收申购款	4,970.18	-	-	-	14,424,670.59	14,429,640.77
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	826,057,897.94	-	-	-	3,904,121,835.80	4,730,179,733.74
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	102,622,347.80	102,622,347.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	5,554,149.20	5,554,149.20
应付托管费	-	-	-	-	925,691.52	925,691.52

应付交易费用	-	-	-	-	4,593,931.94	4,593,931.94
其他负债	-	-	-	-	520,321.89	520,321.89
负债总计	-	-	-	-	114,216,442.35	114,216,442.35
利率敏感度缺口	826,057,897.94	-	-	-	-3,789,905,393.45	4,615,963,291.39
上年度末 2015 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
合计资产						
银行存款	482,085,619.81	-	-	-	-	482,085,619.81
结算备付金	2,980,241.31	-	-	-	-	2,980,241.31
存出保证金	1,283,421.56	-	-	-	-	1,283,421.56
交易性金融资产	-	-	-	-	-2,103,388,139.80	2,103,388,139.80
买入返售金融资产	30,000,165.00	-	-	-	-	30,000,165.00
应收利息	-	-	-	-	123,208.81	123,208.81
应收申购款	-	-	-	-	57,984,192.04	57,984,192.04
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	516,349,447.68	-	-	-	-2,161,495,540.65	2,677,844,988.33
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	54,283,115.04	54,283,115.04
应付赎回款	-	-	-	-	6,397,023.94	6,397,023.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,815,381.13	2,815,381.13
应付托管费	-	-	-	-	469,230.20	469,230.20
应付交易费用	-	-	-	-	1,718,312.71	1,718,312.71
其他负债	-	-	-	-	396,148.07	396,148.07
负债总计	-	-	-	-	66,079,211.09	66,079,211.09
利率敏感度缺口	516,349,447.68	-	-	-	-2,095,416,329.56	2,611,765,777.24

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本报告期末及上年度末均未持有债券，无重大利率风险，因而未进行敏感性分析。  
银行存款及结算备付金之浮动利率根据中国人民银行的基准利率和相关机构的相关政策浮动。

#### 6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.12.4.3 其他价格风险

其他市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险，并且定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠

地对风险进行跟踪和控制。

于 2016 年 6 月 30 日，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 84.25%。无债券投资。于 2016 年 6 月 30 日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

#### 6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,888,781,993.62	84.25	2,103,388,139.80	80.54
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,888,781,993.62	84.25	2,103,388,139.80	80.54

#### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在 95%的置信区间内，基金资产组合的市场价格风险(2015 年 12 月 31 日:var 值为 6.13%)		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 (2016 年 6 月 30 日)	上年度末 (2015 年 12 月 31 日)
	VaR 值为 4.82%	-222,489,430.64	-160,101,242.14

注：上述风险价值 VaR 的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价格波动情况而有可能发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生工具及非衍生工具金融工具。取 95%的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。2015 年的分析同样基于该假设。

#### 6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

(1) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2016 年 6 月 30 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

单位：人民币元

资产	本期末			
	2016年6月30日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融资产				
股票投资	3,474,638,583.89	414,143,409.73	—	3,888,781,993.62
债券投资	—	—	—	—
合计	3,474,638,583.89	414,143,409.73	—	3,888,781,993.62

本报告期，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层级。

本报告期，本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生该变更。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,888,781,993.62	82.21
	其中：股票	3,888,781,993.62	82.21
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	825,343,820.07	17.45
7	其他各项资产	16,053,920.05	0.34
8	合计	4,730,179,733.74	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资港股。

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	68,517,106.00	1.48
B	采矿业	103,510,630.86	2.24
C	制造业	2,666,791,457.20	57.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	68,917,817.92	1.49
E	建筑业	136,610,161.20	2.96
F	批发和零售业	232,827,998.03	5.04
G	交通运输、仓储和邮政业	38,506,493.97	0.83
H	住宿和餐饮业	5,127,360.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	223,354,538.41	4.84

J	金融业	33,928,687.18	0.74
K	房地产业	144,297,762.64	3.13
L	租赁和商务服务业	542.25	0.00
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	90,837,179.62	1.97
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	35,259,338.24	0.76
S	综合	40,274,794.00	0.87
	合计	3,888,781,993.62	84.25

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资港股。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601137	博威合金	4,670,082	62,625,799.62	1.36
2	600459	贵研铂业	1,600,076	47,810,270.88	1.04
3	002521	齐峰新材	3,805,114	43,530,504.16	0.94
4	300210	森远股份	2,397,873	42,873,969.24	0.93
5	600203	福日电子	3,030,467	41,820,444.60	0.91
6	300303	聚飞光电	4,397,494	41,820,167.94	0.91
7	002351	漫步者	3,200,048	41,472,622.08	0.90
8	300102	乾照光电	4,549,857	41,312,701.56	0.89
9	300213	佳讯飞鸿	1,452,665	41,023,259.60	0.89
10	000532	力合股份	2,217,775	40,274,794.00	0.87
11	300337	银邦股份	5,112,796	40,237,704.52	0.87
12	002401	中海科技	2,166,700	39,737,278.00	0.86
13	002182	云海金属	1,996,038	39,721,156.20	0.86
14	300320	海达股份	3,004,892	39,574,427.64	0.86
15	002669	康达新材	1,631,404	39,479,976.80	0.86
16	002350	北京科锐	1,945,315	39,295,363.00	0.85
17	300279	和晶科技	824,221	39,142,255.29	0.85

18	000903	云内动力	4,868,349	39,092,842.47	0.85
19	002719	麦趣尔	794,599	38,601,619.42	0.84
20	002320	海峡股份	2,473,121	38,506,493.97	0.83
21	300275	梅安森	1,696,147	38,485,575.43	0.83
22	300112	万讯自控	2,333,674	38,365,600.56	0.83
23	600523	贵航股份	2,062,057	38,313,019.06	0.83
24	600698	湖南天雁	6,460,740	38,247,580.80	0.83
25	002438	江苏神通	1,737,768	38,039,741.52	0.82
26	300200	高盟新材	2,326,216	37,917,320.80	0.82
27	300103	达刚路机	2,020,154	37,776,879.80	0.82
28	002666	德联集团	4,078,505	37,685,386.20	0.82
29	603688	石英股份	1,806,660	37,614,661.20	0.81
30	300387	富邦股份	1,325,596	37,328,783.36	0.81
31	002540	亚太科技	4,270,003	37,234,426.16	0.81
32	002231	奥维通信	2,394,048	37,011,982.08	0.80
33	000948	南天信息	1,909,914	36,880,439.34	0.80
34	300235	方直科技	1,482,269	36,834,384.65	0.80
35	600148	长春一东	1,668,962	36,767,232.86	0.80
36	300120	经纬电材	2,475,415	36,710,404.45	0.80
37	002115	三维通信	3,194,820	36,708,481.80	0.80
38	002017	东信和平	2,542,457	36,611,380.80	0.79
39	002532	新界泵业	2,434,696	36,520,440.00	0.79
40	300258	精锻科技	2,256,568	36,466,138.88	0.79
41	002159	三特索道	1,434,344	36,417,994.16	0.79
42	600218	全柴动力	3,549,558	36,276,482.76	0.79
43	300301	长方集团	4,265,271	36,126,845.37	0.78
44	002725	跃岭股份	1,573,667	36,115,657.65	0.78
45	600353	旭光股份	4,362,427	36,077,271.29	0.78
46	002578	闽发铝业	3,824,407	36,064,158.01	0.78
47	002088	鲁阳节能	2,317,195	36,055,554.20	0.78
48	300050	世纪鼎利	2,493,932	35,887,681.48	0.78
49	300137	先河环保	2,417,600	35,756,304.00	0.77
50	300139	晓程科技	2,430,689	35,755,435.19	0.77
51	000922	佳电股份	3,680,565	35,701,480.50	0.77
52	300357	我武生物	947,131	35,668,953.46	0.77
53	600513	联环药业	1,851,128	35,634,214.00	0.77
54	000663	永安林业	2,763,161	35,589,513.68	0.77
55	600985	雷鸣科化	3,226,515	35,556,195.30	0.77
56	002160	常铝股份	4,053,489	35,508,563.64	0.77

57	300150	世纪瑞尔	3,274,117	35,458,687.11	0.77
58	300344	太空板业	2,994,551	35,395,592.82	0.77
59	600051	宁波联合	3,442,119	35,384,983.32	0.77
60	002363	隆基机械	2,710,418	35,289,642.36	0.76
61	601999	出版传媒	3,703,712	35,259,338.24	0.76
62	600128	弘业股份	2,736,007	35,102,969.81	0.76
63	600746	江苏索普	3,562,126	35,015,698.58	0.76
64	002412	汉森制药	1,975,593	35,007,507.96	0.76
65	300214	日科化学	4,541,678	34,970,920.60	0.76
66	000713	丰乐种业	3,320,764	34,934,437.28	0.76
67	600621	华鑫股份	3,485,000	34,919,700.00	0.76
68	000605	渤海股份	1,919,836	34,883,420.12	0.76
69	002457	青龙管业	3,388,506	34,799,956.62	0.75
70	002060	粤水电	5,062,045	34,776,249.15	0.75
71	300164	通源石油	4,365,323	34,747,971.08	0.75
72	002295	精艺股份	2,208,152	34,667,986.40	0.75
73	600962	国投中鲁	2,534,958	34,652,875.86	0.75
74	002487	大金重工	3,905,328	34,562,152.80	0.75
75	000032	深桑达A	2,258,859	34,537,954.11	0.75
76	300138	晨光生物	2,060,612	34,412,220.40	0.75
77	600121	郑州煤电	7,162,899	34,381,915.20	0.74
78	600397	安源煤业	7,778,449	34,380,744.58	0.74
79	603123	翠微股份	4,051,975	34,360,748.00	0.74
80	600888	新疆众和	4,825,781	34,359,560.72	0.74
81	002144	宏达高科	1,746,624	34,338,627.84	0.74
82	600781	辅仁药业	1,964,150	34,235,134.50	0.74
83	300132	青松股份	4,253,058	34,194,586.32	0.74
84	000756	新华制药	3,185,564	34,181,101.72	0.74
85	000420	吉林化纤	5,116,101	34,175,554.68	0.74
86	600791	京能置业	4,915,362	34,161,765.90	0.74
87	600979	广安爱众	5,768,542	34,034,397.80	0.74
88	600512	腾达建设	8,282,953	33,960,107.30	0.74
89	002142	宁波银行	2,295,581	33,928,687.18	0.74
90	002420	毅昌股份	3,895,708	33,892,659.60	0.73
91	600239	云南城投	7,287,093	33,812,111.52	0.73
92	600326	西藏天路	4,212,366	33,783,175.32	0.73
93	002677	浙江美大	3,106,899	33,740,923.14	0.73
94	600097	开创国际	2,193,512	33,582,668.72	0.73
95	300227	光韵达	1,404,581	33,414,981.99	0.72

96	600853	龙建股份	6,469,001	33,315,355.15	0.72
97	000809	铁岭新城	7,611,658	33,262,945.46	0.72
98	000753	漳州发展	7,439,896	33,256,335.12	0.72
99	600615	丰华股份	1,852,878	33,147,987.42	0.72
100	600860	京城股份	3,729,994	31,443,849.42	0.68
101	300334	津膜科技	1,678,194	30,291,401.70	0.66
102	002291	星期六	1,840,593	25,565,836.77	0.55
103	000537	广宇发展	2,922,722	23,411,003.22	0.51
104	000610	西安旅游	1,646,400	21,156,240.00	0.46
105	300046	台基股份	948,730	20,834,110.80	0.45
106	300265	通光线缆	1,616,747	20,015,327.86	0.43
107	300223	北京君正	438,401	19,289,644.00	0.42
108	000159	国际实业	2,406,889	18,364,563.07	0.40
109	000608	阳光股份	3,394,940	17,993,182.00	0.39
110	002110	三钢闽光	1,400,002	8,456,012.08	0.18
111	002507	涪陵榨菜	580,021	6,983,452.84	0.15
112	000524	岭南控股	392,000	5,127,360.00	0.11
113	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.02
114	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.00
115	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.00
116	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
117	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
118	000619	海螺型材	5,366	60,904.10	0.00
119	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
120	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
121	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
122	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
123	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
124	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00
125	300180	华峰超纤	34	581.06	0.00
126	600113	浙江东日	45	542.25	0.00
127	002012	凯恩股份	52	452.92	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值
----	------	------	----------	-----------

				比例 (%)
1	601137	博威合金	63,417,529.51	2.43
2	300112	万讯自控	54,037,143.86	2.07
3	300164	通源石油	53,934,363.94	2.07
4	600239	云南城投	39,655,884.59	1.52
5	600397	安源煤业	38,352,906.46	1.47
6	002060	粤水电	37,649,359.25	1.44
7	002017	东信和平	37,557,406.72	1.44
8	002160	常铝股份	37,365,943.30	1.43
9	603123	翠微股份	37,163,422.01	1.42
10	000420	吉林化纤	36,954,835.73	1.41
11	002457	青龙管业	36,445,893.80	1.40
12	000663	永安林业	36,319,540.43	1.39
13	600128	弘业股份	36,233,258.66	1.39
14	600512	腾达建设	36,141,845.51	1.38
15	002487	大金重工	36,118,552.47	1.38
16	300214	日科化学	35,859,220.84	1.37
17	300132	青松股份	35,815,674.42	1.37
18	600621	华鑫股份	35,784,999.50	1.37
19	002144	宏达高科	35,670,021.41	1.37
20	002231	奥维通信	35,641,644.72	1.36

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600980	北矿科技	39,239,495.25	1.50
2	600225	天津松江	38,610,756.95	1.48
3	600156	华升股份	36,363,937.32	1.39
4	300312	邦讯技术	35,901,049.52	1.37
5	002149	西部材料	35,747,492.63	1.37
6	300375	鹏翎股份	35,130,356.91	1.35
7	002297	博云新材	34,049,916.35	1.30
8	300034	钢研高纳	33,505,585.50	1.28
9	002723	金莱特	33,471,694.70	1.28
10	300013	新宁物流	32,792,480.30	1.26

11	000820	金城股份	32,772,493.13	1.25
12	300193	佳士科技	32,139,219.29	1.23
13	300365	恒华科技	31,932,974.16	1.22
14	002726	龙大肉食	31,648,629.40	1.21
15	000916	华北高速	31,429,794.56	1.20
16	000862	银星能源	31,416,912.64	1.20
17	300260	新莱应材	31,405,824.06	1.20
18	600479	千金药业	31,010,067.70	1.19
19	300218	安利股份	30,785,317.00	1.18
20	601007	金陵饭店	30,623,102.01	1.17

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,835,970,877.17
卖出股票收入（成交）总额	3,288,195,412.97

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。**

**7.12.2 报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。**

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	709,107.69
2	应收证券清算款	548,233.12
3	应收股利	-
4	应收利息	366,938.47
5	应收申购款	14,429,640.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,053,920.05

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允	占基金资产净值比	流通受限情况说明
----	------	------	-----------	----------	----------

			价值	例 (%)	
1	600203	福日电子	41,820,444.60	0.91	停牌

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
73,086	30,356.69	1,350,618,118.75	60.88%	868,031,049.75	39.12%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	105,120.65	0.00%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年11月18日）基金份额总额	324,671,697.42
本报告期期初基金份额总额	1,058,960,844.72
本报告期基金总申购份额	1,996,955,327.53
减：本报告期基金总赎回份额	837,267,003.75
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	2,218,649,168.50

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开本基金的基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 10.2.1 基金管理人重大人事变动

本报告期内，原董事长叶焯先生离职，总经理覃波先生自 2016 年 6 月 3 日起代为履行董事长（法定代表人）职责。

报告截止日至报告批准送出日期间，自 2016 年 7 月 30 日起，宋小龙先生不再担任本基金管理人副总经理。

上述重大人事变动情况，本基金管理人均已在指定信息披露媒体发布相应的《基金行业高级管理人员变更公告》。

#### 10.2.2 报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	3,942,578,246.29	48.54%	3,461,008.74	49.31%	-
中银国际证券	1	1,283,760,237.45	15.81%	1,067,193.34	15.20%	-
华泰证券	2	596,318,891.96	7.34%	495,720.42	7.06%	-
国泰君安	1	526,326,033.53	6.48%	490,167.68	6.98%	-
海通证券	1	411,923,348.57	5.07%	342,432.62	4.88%	-
国金证券	1	362,868,736.15	4.47%	301,651.01	4.30%	-
光大证券	1	343,487,857.59	4.23%	285,540.98	4.07%	-
华创证券	1	307,991,537.69	3.79%	286,833.15	4.09%	-
兴业证券	2	221,085,475.81	2.72%	183,787.70	2.62%	-
中泰证券	1	125,757,872.00	1.55%	104,543.20	1.49%	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内本基金新增中银国际证券 1 个交易单元，新增中泰证券 1 个交易单元。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字【1998】29 号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字【2007】48 号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准：

- 1) 券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- 2) 券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- 3) 券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- 4) 券商协作表现评价。

(2) 选择程序：

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低

进行选择基金专用交易单元。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长信基金管理有限责任公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	公司网站	2016年1月4日
2	长信基金管理有限责任公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	公司网站	2016年1月8日
3	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式证券投资基金的分红预告	上证报、中证报、证券时报	2016年1月11日
4	长信基金管理有限责任公司关于在直销柜台开展旗下部分基金申购（含定期定额投资申购）、转换费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2016年1月13日
5	长信基金管理有限责任公司关于长信量化先锋混合型证券投资基金 2016 年第一次分红公告	中证报、证券时报	2016年1月16日
6	长信量化先锋混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中证报、证券时报、公司网站	2016年1月20日
7	长信基金管理有限责任公司关于增加海银基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2016年3月1日
8	长信量化先锋混合型证券投资基金 2015 年年度报告及摘要	中证报、证券时报	2016年3月26日
9	长信基金管理有限责任公司关于调整网上直销平台招商银行借记卡费率优惠方案的公告	上证报、中证报、证券时报	2016年4月7日
10	长信量化先锋混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中证报、证券时报	2016年4月21日
11	长信基金管理有限责任公司关于增加上海凯石财富基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2016年5月11日
12	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加中国民生银行股份有限公司直销银行申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2016年5月12日
13	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金在上海陆金所资产管理有限公司	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2016年6月16日

	司开通定期定额投资业务并参加定投申购费率优惠活动的公告		
14	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2016年6月28日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准长信量化先锋混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《长信量化先锋混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信量化先锋混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信量化先锋混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

### 11.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

### 11.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<http://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司  
2016年8月26日